

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
G84838283
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja
Administrador Activos
Bancaja
Directores Emisión Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros
(CECA)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositario Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0372259004	05/10/2006 2.600	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 260.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,030% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2 ES0372259012	05/10/2006 1.850	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 185.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,070% 14.Feb/May/Ago/Nov		14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A3 ES0372259020	05/10/2006 6.182	61.109,12 377.776.579,84 61,11%	100.000,00 618.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,120% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,4060% 16/02/2009 703,033266 Bruto 576,487278 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	16/02/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aa3	AAA Aaa
Serie B ES0372259038	05/10/2006 627	100.000,00 62.700.000,00 100,00%	100.000,00 62.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,280% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,5680% 16/02/2009 1.192,233333 Bruto 977,631333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Ba3	A A2
Serie C ES0372259046	05/10/2006 241	100.000,00 24.100.000,00 100,00%	100.000,00 24.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 14.Feb/May/Ago/Nov	4,8360% 16/02/2009 1.262,733333 Bruto 1.035,441333 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Caa1	BBB Baa3
Serie D ES0372259053	05/10/2006 288	100.000,00 28.800.000,00 100,00%	100.000,00 28.800.000,00	Variable Euribor 3M+0,000% 14.Feb/May/Ago/Nov	8,2860% 16/02/2009 2.163,566667 Bruto 1.774,124667 Neto	14/02/2039 Trimestral 14.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CCC C
Total		493.376.579,84		1.178.800.000,00					

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
Serie	Con amortización opcional *	Vida media Años	% TACP Anual equivalente								
			0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	
Serie A3	Con amortización opcional *	Años	3,73	3,32	3,01	2,73	2,47	2,31	2,15	1,93	
		Fecha	11/09/2012	06/10/2012	19/02/2012	11/09/2011	08/06/2011	06/08/2011	13/04/2011	21/01/2011	
Serie B	Con amortización opcional *	Años	6,49	5,75	5,24	4,75	4,24	4,00	3,75	3,24	
		Fecha	14/08/2015	14/11/2014	14/05/2014	14/11/2013	14/05/2013	14/02/2013	14/11/2012	14/05/2012	
Serie C	Con amortización opcional *	Años	5,03	4,60	4,23	3,90	3,61	3,36	3,13	2,92	
		Fecha	25/02/2014	21/09/2013	05/08/2013	01/09/2013	26/09/2012	24/06/2012	04/02/2012	19/01/2012	
Serie D	Con amortización opcional *	Años	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	27,01	
		Fecha	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	14/02/2036	

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión	% MC	
Clase A	76,57%	377.776.579,84	24,87%	90,19%	1.063.200.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	22,06%		260.000.000,00
Serie A2	0,00%	0,00	15,69%		185.000.000,00
Serie A3	76,57%	377.776.579,84	52,44%		618.200.000,00
Serie B	12,71%	62.700.000,00	11,38%	5,32%	62.700.000,00
Serie C	4,88%	24.100.000,00	6,19%	2,04%	24.100.000,00
Serie D	5,84%	28.800.000,00	2,44%		28.800.000,00
Emisión de Bonos		493.376.579,84			1.178.800.000,00
Fondo de Reserva	6,19%	28.746.703,29	2,50%		28.800.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	103.863.377,10	4,286%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.422.319,11		
Ints. cobrados ptes de ingreso	365.842,56		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales	1.698.296,52	6,153%	

PYME BANCAJA 5 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 31/01/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
02/10/2006

NIF
G84838283

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
IXIS CIB
JP Morgan
Lehman Brothers
Banco Pastor
DZ Bank AG

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de
Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Confederación Española de Cajas de
Ahorros
(CECA)

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Aval Serie A3(G)
Estado Español

Depositorio Activos
Bancaja

Auditores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	1.610	3.048
Principal		
Pendiente vencimiento	373.143.024,47	1.150.017.948,45
Medio	231.765,85	377.302,48
Mínimo	331,26	1.890,69
Máximo	3.084.892,91	3.630.518,19
Interés nominal		
Medio ponderado	5,55%	4,01%
Mínimo	2,81%	2,65%
Máximo	10,25%	8,61%
Vencimiento final		
Medio ponderada (meses)	109	80
Mínimo	01/02/2009	02/01/2007
Máximo	30/12/2035	30/12/2035
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	20,98%	32,30%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	79,02%	67,65%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	2,16%	3,00%	2,02%	1,76%	2,07%
Tasa anual equivalente	23,10%	30,59%	21,70%	19,23%	22,24%

Concentración sectorial (CNAE)		
	Actual	A la constitución
(K) - Actividades inmobiliarias y de alquiler; servicios empresariales	53,08%	61,90%
(F) - Construcción	8,87%	11,92%
(D) - Industria manufacturera	11,88%	9,15%
(G) - Comercio; reparación de vehículos de motor, motocicletas y ciclomotores y artículos personales y de uso doméstico	8,12%	5,14%
(H) - Hostelería	6,21%	3,67%
(N) - Actividades sanitarias y veterinarias, servicio social	1,92%	1,92%
(I) - Transporte, almacenamiento y comunicaciones	1,98%	1,66%
(O) - Otras actividades sociales y de servicios prestados a la comunidad; servicios personales	2,52%	1,45%
(A) - Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	2,82%	1,32%
(J) - Intermediación financiera	1,65%	0,72%
(M) - Educación	0,42%	0,47%
(E) - Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,48%	0,32%
(C) - Industrias extractivas	0,04%	0,22%
(B) - Pesca	0,01%	0,10%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	8,63%	9,46%
Aragón	0,29%	1,18%
Asturias	0,29%	0,82%
Canarias	1,23%	1,63%
Cantabria	0,70%	0,61%
Castilla y León	6,01%	4,80%
Castilla-La Mancha	2,39%	3,23%
Cataluña	12,37%	8,81%
Comunidad Valenciana	48,07%	48,61%
Extremadura	0,30%	0,30%
Galicia	1,33%	1,34%
Islas Baleares	2,69%	3,97%
La Rioja	0,52%	0,26%
Madrid	11,72%	10,59%
Murcia	3,05%	2,65%
Navarra	0,53%	1,14%
País Vasco	0,47%	0,55%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%		%	
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	164	4.374.373,25	198.293,69	0,00	4.572.666,94	22,52	35.177.023,02	39.749.689,96	35,85
De > 1 a ≤ 2 Meses	76	1.828.917,01	224.223,41	0,00	2.053.140,42	10,11	19.764.034,08	21.817.174,50	19,68
De > 2 a ≤ 3 Meses	47	2.516.398,59	199.337,66	0,00	2.715.736,25	13,38	13.820.778,58	16.536.514,83	14,91
De > 3 a ≤ 6 Meses	56	2.611.702,73	391.405,89	0,00	3.003.108,62	14,79	13.861.156,93	16.864.265,55	15,21
De > 6 a ≤ 12 Meses	51	4.017.452,26	335.243,23	0,00	4.352.695,49	21,44	6.356.609,64	10.709.305,13	9,66
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	3.188.507,52	173.522,94	0,00	3.362.030,46	16,56	1.491.216,92	4.853.247,38	4,38
De ≥ 18 a < 24 Meses	10	140.793,30	18.076,11	0,00	158.869,41	0,78	84.490,41	243.359,82	0,22
De ≥ 24 a < 36 Meses	5	76.255,12	8.649,77	0,00	84.904,89	0,42	24.388,49	109.293,38	0,10
Subtotal	434	18.754.399,78	1.548.752,70	0,00	20.303.152,48	100,00	90.579.698,07	110.882.850,55	100,00
Dudosos (subjettivos)									
De > 3 a ≤ 6 Meses	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00
Subtotal	1	3.600.000,00	0,00	0,00	3.600.000,00	100,00	0,00	3.600.000,00	100,00
Total	435	22.354.399,78	1.548.752,70	0,00	23.903.152,48		90.579.698,07	114.482.850,55	